

国信证券股份有限公司

关于上海健麾信息技术股份有限公司

2025 年半年度报告信息披露监管问询函回复的核查意见

上海健麾信息技术股份有限公司（以下简称“健麾信息”或“公司”）于 2025 年 9 月 25 日收到上海证券交易所上市公司管理一部下发的《关于上海健麾信息技术股份有限公司 2025 年半年度报告的信息披露监管问询函》（上证公函【2025】1393 号）（以下简称“《问询函》”）。国信证券股份有限公司（以下简称“国信证券”或“保荐机构”）作为健麾信息 IPO 的保荐机构，现对《问询函》提及的相关问题出具核查意见如下：

【相关问题】

半年报显示，公司在建工程期末余额 1.03 亿元，同比增长 124.39%，均系自有资金投入项目，其中钟祥医药数字化项目余额 8810.61 万元，工程进度为 48.02%；智慧药房配套项目余额 1482.13 万元，工程进度为 99.23%。此外，公司首次公开发行股票募投项目药房自动化升级研发项目和自动化设备投放项目原定完成时间为 2024 年 4 月，先后两次延期至 2025 年 3 月、2026 年 2 月。截至报告期末，上述募投项目的投入进度分别为 32.48%和 26.84%。请公司补充披露：上述募投项目进展长期缓慢的具体原因及合理性，可行性是否发生重大变化，前期关于项目延期原因、可行性等披露是否真实、准确。请保荐机构就对发表意见。

【回复】

一、募投项目进展长期缓慢的具体原因及合理性，可行性是否发生重大变化，前期关于项目延期原因、可行性等披露是否真实、准确

（一）募投项目进展长期缓慢的原因及合理性

药房自动化升级研发项目延期主要源于当前国内自动化研发药房自动化领域仍处于成长的初级阶段，加之全球经济增速放缓，这些因素共同作用导致了国

内对自动化药房研发升级的需求有所减缓。公司在审慎评估了自身的产能状况以及国内市场的实际需求后，对产能建设进度进行适当的控制。

自动化设备投放项目延期主要由于虽然医疗机构对自动化药房的需求强烈，但实际的接受度和采购量可能受到预算限制、现有设施的改造难度以及对新技术的适应性等因素的影响。目前医疗机构的资金面恢复存在一定的时间周期，导致自动化药房设备的投放和升级进程缓慢。

上述情况在过去的两年中并未得到显著改善，同时，受下游医疗行业景气程度的影响，公司业绩增长放缓，为避免盲目扩张产能造成产能闲置，资源浪费，给公司经营造成拖累，公司审慎评估项目推进必要性，采取在确定客户需求后再投资的策略，主动控制上述项目投资，致使上述项目投资进度较慢。因此，公司将上述项目进行了延期。

（二）募投项目可行性未发生重大变化

前述募投项目实施进度受到内外部因素的暂时影响。然而，从长期来看，产品的升级研发是公司保持产品竞争力的重要因素，产品的投放是公司产品实现收入的重要模式。目前，公司正在积极调整发展战略，持续推进海外市场业务，与新零售行业与互联网企业探索新的应用场景，争取成功开拓新的市场和应用场景，有助于药房自动化升级研发项目和自动化设备投放项目的顺利推进。因此，上述募投项目可行性没有发生重大变化。

结合公司业务开展的实际情况，公司先后两次将上述募投项目进行了延期，并分别于 2024 年 3 月和 2025 年 3 月对项目延期原因和可行性进行了充分披露。上述披露内容均系公司根据项目客观原因及实际实施情况作出的审慎决定，并经公司董事会、监事会审议，披露信息真实、准确。

二、保荐机构核查程序及核查意见

1、核查程序

保荐机构采取了如下核查程序：

（1）查阅公司以往发布的募投项目延期公告、募集资金存放与使用情况的专项报告、2023 年、2024 年年度报告及 2025 年半年度报告，分析公司募投项目延期的具体原因及合理性，是否与前期信息披露存在差异；

（2）了解公司针对提高募集资金使用效率、推动募投项目进度所做的具体安排及实施情况；

（3）获取了公司募集资金使用台账及银行流水，审计机构出具的年度募集资金存放与使用情况鉴证报告，核查募集资金使用情况；

（4）对公司相关人员进行访谈确认。

2、核查意见

经核查，保荐机构认为：

公司上述募投项目进展缓慢，受到了内外部因素的综合影响，具备合理性；募投项目实施仍具备可行性；前期关于项目延期原因、可行性等披露真实、准确。

（本页无正文，为《国信证券股份有限公司关于上海健麾信息技术股份有限公司 2025 年半年度报告信息披露监管问询函回复的核查意见》之签章页）

保荐代表人：



陈振瑜



孙 婕

国信证券股份有限公司

2025年11月5日